

Post Implementation Review IFRS 13

Premessa

Lo IASB, ai fini del completamento della seconda fase della *post implementation review* dell'IFRS 13, ha pubblicato una *request for information* per ottenere feedback sulle tematiche che gli stakeholder hanno individuato come più critiche nella prima fase del PIR. L'EFRAG a sua volta ha predisposto due questionari sull'argomento.

L'OIC, nella sua veste di National Standard Setter, parteciperà alla consultazione lanciata da EFRAG e IASB. A tal fine l'OIC intende raccogliere feedback dagli operatori italiani sulle eventuali criticità emerse a seguito dell'implementazione dell'IFRS 13.

In tale ottica, è stato predisposto il seguente questionario, che è mirato ad individuare eventuali issue da segnalare a EFRAG e IASB.

Il termine per rispondere al questionario è l'8 settembre 2017.

Post Implementation Review IFRS 13

Background ed esperienza

* 1. Vi preghiamo di riferire il vostro ruolo ed esperienza

- Redattore di bilancio
- Revisore contabile
- Accademico
- Ente Regolatore
- Investitore
- Altro (specificare)

* 2. Dati personali

Nome:

Società:

Indirizzo e-mail:

3. Qual'è la vostra esperienza sulla valutazione dei seguenti item al fair value, inclusa la stima del valore recuperabile al fair value?

	Significativa	Moderata	Ridotta	N/A
Property, Plant and Equipment	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
Intangible Assets (including goodwill)	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
Investment Properties	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
Biological Assets	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
Investment in subsidiaries, joint ventures or associates (quoted investments)	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
Investment in subsidiaries, joint ventures or associates (unquoted investments)	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
Other Financial Instruments (quoted investments)	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
Other Financial Instruments (unquoted investments)	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
General experience	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
Other (specificare nella sezione Commenti)	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>

Commenti

Post Implementation Review IFRS 13

Informativa sulla valutazione al fair value di livello 3

4. Le principali richieste di informativa sulla valutazione al fair value di livello 3 sono:

- Informazioni quantitative sui significativi input non osservabili utilizzati nelle tecniche di valutazione;
- Riconciliazione dei saldi di apertura e chiusura;
- Descrizione dei processi valutativi utilizzati dalla società;
- Analisi di sensitività alle variazioni degli input significativi non osservabili: descrittiva per tutte le valutazioni al fair value e quantitativa per gli strumenti finanziari valutati al fair value.

Nella vostra opinione quanto sono utili queste richieste di informativa?

	Molto utili	Utili	Poco utili	Non utili
Informazioni quantitative sui significativi input non osservabili utilizzati nelle tecniche di valutazione	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
Riconciliazione dei saldi di apertura e chiusura	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
Descrizione dei processi di valutazione utilizzati	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
Analisi di sensitività alle variazioni dei significativi input non osservabili	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>

5. Alcuni operatori hanno suggerito che i seguenti fattori riducono l'utilità della disclosure per le valutazioni al fair value di livello 3:

- l'aggregazione dell'informativa per attività dissimili, che rende la disclosure non sufficientemente dettagliata;
- la disclosure su informazioni generiche, piuttosto che specifiche dell'impresa.

Nella vostra esperienza sulla valutazione al fair value di livello 3, in quale misura i seguenti aspetti incidono sull'utilità dell'informazione?

	Molto	Poco	Non incidono
Aggregazione	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
Disclosure su informazioni che non sono specifiche della società	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>

6. Ci sono informazioni sulla valutazione al fair value di livello 3 (non richieste dallo Standard) che sarebbero utili?

- Sì
- No

Se la risposta è affermativa, quali?

Post Implementation Review IFRS 13

La valutazione al fair value delle partecipazioni quotate in controllate, collegate e joint ventures

A settembre 2014, lo IASB ha proposto che la *unit of account* fosse:

- per le partecipazioni in controllate, collegate e joint ventures, l'investimento nel suo complesso ai fini della classificazione;
- per le partecipazioni quotate, il singolo titolo quotato detenuto (Q) per il prezzo di mercato (P), secondo la formula $P \times Q$, ai fini della valutazione.

Molti stakeholder hanno concordato sul primo punto, ma non sul secondo.

L'esempio seguente esprime le due differenti view:

la società A detiene il 70% del capitale della società B (totale delle azioni emesse da B n. 100), i cui titoli sono quotati su un mercato attivo al prezzo di 1 € per azione:

- la valutazione al fair value della partecipazione è 70 €;
- la valutazione al fair value della partecipazione, tenendo in considerazione il premio di controllo, è 75 €.

7. Considerando l'esempio di cui sopra:

	Molto utile	Utile	Poco utile	Non utile
Quanto ritenete utile la valutazione in base alla formula $P \times Q$?	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
Quanto ritenete utile la valutazione che tiene conto del premio di controllo?	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>

Potete motivare la scelta fatta? La vostra risposta sarebbe diversa se il fair value della partecipazione nella società B includesse uno sconto, anziché un premio per il controllo (i.e. 65€ invece di 75€)?

8. Nella vostra esperienza quanto sono frequenti partecipazioni quotate in controllate, collegate e joint ventures, valutate al fair value?

- Molto frequenti
- Frequenti
- Occasionali
- Mai riscontrate

Commenti

9. Quanto sono significative le differenze tra la valutazione delle partecipazioni quotate secondo la formula PxQ e utilizzando altre tecniche valutative?

- Molto significative
- Significative
- Nessuna differenza
- Non significative

Potreste fornire degli esempi in merito?

10. Ci sono altre questioni che lo IASB dovrebbe considerare su questo tema (PxQ)?

- Sì
- No

In caso di risposta affermativa, quali questioni?

Post Implementation Review IFRS 13

"Highest and best use" delle attività non finanziarie

L'IFRS 13 chiede di considerare il migliore utilizzo per la valutazione al fair value delle attività non finanziarie, anche se diverso dall'uso corrente dell'attività.

Il migliore utilizzo di un'attività non finanziaria (per esempio un fabbricato) rappresenta l'utilizzo che massimizza per la società il valore dell'attività.

L'esempio che segue illustra come la valutazione al fair value di un'attività non finanziaria considerando il migliore utilizzo non coincide con la valutazione che tiene conto dell'uso corrente dell'attività:

Una società a seguito di una business combination acquista una piantagione. Il valore corrente della piantagione è 100 € (di cui terreno 70 € e attività biologiche 30 €); alla data di acquisizione, ai sensi dell'IFRS 13, il fair value del terreno è 120 € considerando un utilizzo alternativo, quale superficie edificabile (ovvero il migliore utilizzo del terreno, tenendo conto dell'eliminazione delle attività biologiche e dei permessi necessari per costruire).

11. Considerando l'esempio di cui sopra, quale dovrebbe essere il fair value dell'attività?

- Il valore del terreno è 120 €, mentre per le attività biologiche è 0.
- Il valore del terreno e delle attività biologiche è quello derivante dall'uso corrente (ovvero 70€ per il terreno e 30€ per le attività biologiche). La società dà semplicemente informativa del valore in base al migliore utilizzo dell'attività.

Potreste motivare la vostra scelta?

12. Una guidance su questo argomento potrebbe risolvere la questione? Se sì, tale guidance dovrebbe far parte dell'IFRS 13 o costituire materiale di tipo educational?

13. Nella vostra opinione la valutazione del migliore utilizzo è?

	D'accordo	In disaccordo
Concettualmente valida	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
Facile da applicare	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>

Potete fornire le motivazioni delle vostre scelte?

14. Nella vostra esperienza ci sono molti casi in cui l'utilizzo corrente è diverso dal miglior utilizzo?

- Sì
- No
- Se la risposta è affermativa, potreste fornire degli esempi?

Post Implementation Review IFRS 13

Applicazione del *judgement* su aree specifiche

L'IFRS 13 richiede delle valutazioni discrezionali per determinare il fair value di attività e passività. Tali valutazioni sembrano essere più difficoltose quando bisogna valutare:

- se il mercato è attivo;
- se un input è un input significativo non osservabile (livello 2 o livello 3 di fair value).

15. Quanto è difficile valutare se con riferimento ad una particolare attività il mercato è attivo?

	Molto difficile	Difficile	Facile	Molto facile
Property, Plant and Equipment	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
Intangible Assets (including goodwill)	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
Investment Properties	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
Biological Assets	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
Investments in subsidiaries, associates and joint ventures: quoted investments	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
Investments in subsidiaries, associates and joint ventures: unquoted investments	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
Other Financial instruments: quoted investments	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
Other Financial instruments: unquoted investments	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
Other (specificare nella sezione Commenti)	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>

Commenti

16. Quanto è difficile valutare se un input non osservabile è significativo ai fini dell'intera valutazione?

	Molto difficile	Difficile	Facile	Molto facile
Property, Plant and Equipment	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
Intangible assets (including goodwill)	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
Investment properties	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
Biological assets	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
Investments in subsidiaries, joint ventures and associates (quoted investments)	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
Investments in subsidiaries, joint ventures and associates (unquoted investments)	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
Other financial instruments (quoted investments)	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
Other financial instruments (unquoted investments)	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
Other (specificare nella sezione Commenti)	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>

Commenti

Post Implementation Review IFRS 13

Valutazione al fair value delle attività biologiche e degli strumenti di capitale non quotati

Alcuni operatori hanno sottolineato come sia difficoltosa la valutazione al fair value in presenza di mercati non attivi o in assenza di un mercato principale, per esempio per attività biologiche e strumenti di capitale non quotati.

17. Con riferimento alle attività biologiche sarebbe utile una guidance aggiuntiva per determinare se esiste un mercato attivo?

Si

No

Motivazioni

18. Con riferimento alle attività biologiche giudicate difficoltose le tecniche di valutazione per determinarne il fair value?

Si

No

Motivazioni

19. Con riferimento alle attività biologiche sarebbe utile una guidance aggiuntiva sulle tecniche di valutazione del fair value?

Si

No

Motivazioni

20. Con riferimento agli strumenti di capitale non quotati avete avuto modo di utilizzare il materiale educational nell'ambito di applicazione dell'IFRS 9?

Si

No

Sarebbe utile una guidance aggiuntiva sulle tecniche di valutazione del fair value per altri item?

Post Implementation Review IFRS 13

Effetti dello Standard e convergenza con gli USGAAP

Lo IASB ha pubblicato l'IFRS 13 nel 2011 per migliorare la comparabilità dei bilanci riducendo fenomeni di *diversity in practice*.

Le disposizioni dello Standard convergono ampiamente con quelle degli USGAAP. Lo IASB ha infatti ritenuto che la coerenza tra USGAAP e IFRS Standard, nelle valutazioni al fair value e nella disclosure fornita, avrebbe migliorato l'informazione per gli utilizzatori del bilancio.

21. Nella vostra opinione l'IFRS 13 dovrebbe essere semplificato?

- Sì
- No
- Se la risposta è affermativa, in quale parte?

22. l'IFRS 13 ha migliorato la vostra capacità di valutare i futuri flussi finanziari?

- Molto
- Poco
- Indifferente
- E' peggiorata

23. Potete fornirci degli esempi di utilizzo delle informazioni fornite dalle società sulle valutazioni al fair value (nel dettaglio)?

24. l'IFRS 13 quanto ha migliorato la vostra capacità di mettere a confronto le valutazioni al fair value tra

	Molto	Poco	Indifferente	E' peggiorata
periodi diversi (con riferimento alla stessa società)?	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
diverse società?	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>

25. Quanto ritenete importante la convergenza tra IFRS 13 e USGAAP?

- Molto
- Poco
- Indifferente
- Non importante

Commenti

Post Implementation Review IFRS 13

26. Ci sono altre questioni che lo IASB dovrebbe considerare nella fase di post implementation review dell'IFRS 13?

Sì

No

In caso di risposta affermativa, quali questioni?

Post Implementation Review IFRS 13

The end

Grazie per aver partecipato!